



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Acționarii,
Societății SECOM SA

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare ale societății SECOM S.A. ("Societatea"), cu sediul social în Drobeta Turnu Severin, Bulevardul Carol I nr.53, județul Mehedinți, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 1605884, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2025, contul de profit și pierdere, situația modificării capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare, care includ un sumar al politicilor contabile semnificative

2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

➤ Active nete/Total capitaluri proprii:	31.490.928 Lei
➤ Profitul net al exercițiului financiar:	2.579.172 Lei

3. În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor descrise în secțiunea **Bazele opiniei cu rezerve** a raportului nostru, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2025, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP 1802/2014").

Baza pentru opinia cu rezerve

4. Așa cum este descris la Nota 2 „Principii, politici și metode contabile – reevaluarea imobilizărilor corporale” la situațiile financiare anexate, conducerea Societății a selectat ca politică contabilă evaluarea terenurilor și construcțiilor la valoarea reevaluată. La 31 decembrie 2025, terenurile și construcțiile sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea de 6.407.599 Lei (31 decembrie 2024: 6.465.460 Lei). Ultima reevaluare a fost efectuată în anul 2020 și a vizat doar anumite construcții. Cu toate acestea, reevaluarea nu a fost aplicată întregii clase de construcții și terenurilor și nu a fost efectuată cu suficientă regularitate pentru a asigura că valorile contabile nu diferă semnificativ de valorile juste la data bilanțului, astfel cum prevăd reglementările contabile aplicabile. În consecință, modelul reevaluării nu a fost aplicat în mod consecvent și corespunzător pentru întreaga clasă de terenuri și construcții. Ca urmare a acestei abateri de la reglementările contabile aplicabile, nu am fost în măsură să determinăm efectele pe care aceasta le-ar fi putut avea asupra poziției financiare a Societății la 31 decembrie 2025 și asupra rezultatului exercițiului financiar încheiat la această dată. Opinia noastră asupra situațiilor financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024 a inclus, de asemenea, o opinie cu rezerve cu privire la acest aspect.

5. Așa cum este prezentat în Nota 3b „Active imobilizate”, la data de 31 decembrie 2025 Societatea prezintă imobilizări corporale în curs de execuție în valoare de 391.175.731 Lei (2024: 322.588.772 Lei). În cadrul procedurilor noastre de audit am identificat informații care sugerează că anumite investiții incluse în soldul imobilizărilor corporale în curs de execuție la 31 decembrie 2025 ar putea fi disponibile pentru utilizare înainte de această dată. Cu toate acestea, nu ne-au fost puse la dispoziție informații suficiente care să permită identificarea investițiilor care erau disponibile pentru utilizare la 31 decembrie 2025 și nici determinarea datei la care acestea au devenit disponibile pentru utilizare. De asemenea, nu ne-au fost puse la dispoziție informații suficiente pentru identificarea investițiilor finanțate din surse publice și fonduri nerambursabile care erau finalizate la data raportării și pentru evaluarea implicațiilor contabile rezultate din prevederile legale și contractuale aplicabile, inclusiv în ceea ce privește transferul acestora către unitățile administrativ-teritoriale. În consecință, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a determina dacă și în ce măsură anumite investiții incluse în soldul imobilizărilor corporale în curs de execuție la 31 decembrie 2025 ar fi trebuit transferate în categoria imobilizărilor corporale și amortizate începând cu data la care au devenit disponibile pentru utilizare. De asemenea, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a determina dacă și în ce măsură ar fi fost necesară ajustarea tratamentului contabil aferent investițiilor finanțate din surse publice și fonduri nerambursabile, inclusiv în ceea ce privește recunoașterea veniturilor amânate și obligațiile de transfer către unitățile administrativ-teritoriale. Ca urmare a aspectelor descrise mai sus, nu am putut determina dacă ar fi fost necesare ajustări ale valorii imobilizărilor corporale în curs de execuție, ale imobilizărilor corporale, ale veniturilor amânate aferente, ale cheltuielilor cu amortizarea, precum și impactul aferent asupra rezultatului exercițiului financiar și capitalurilor proprii la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

6. Așa după cum este prezentat în nota 6 „Alte creanțe” la situațiile financiare anexate, la 31 decembrie 2023, Societatea are de încasat creanțe în sumă de 15.676.886 Lei (31 decembrie 2024: 16.165.913 Lei), din care 13.308.688 Lei (31 decembrie 2024: 12.224.800 Lei) reprezintă subvenții de încasat. Noi nu am fost în măsură să obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la posibilitățile de recuperare a subvențiilor în cuantum de 12.224.800 lei. În consecință nu am putut să stabilim dacă sunt necesare ajustări suplimentare ale sumelor respective. Raportul nostru asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 a inclus deasemenea o rezervă în legătură cu acest aspect.

7. Societatea nu a estimat și raportat beneficiile la pensionare ale salariaților, acordate conform contractului colectiv de muncă. Conform OMFP 1802/2014 art. 381, obligațiile post-angajare se recunosc pe perioada în care angajații furnizează servicii Societății. Întrucât o estimare actuarială a acestor obligații nu este disponibilă, noi nu suntem în măsură să determinăm ajustările necesare cu privire la aceste obligații asupra situațiilor financiare anexate, pentru a respecta prevederile din OMFP 1802/2014. Raportul nostru asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 a inclus deasemenea o rezervă în legătură cu acest aspect.

8. Așa după cum se arată în Nota 23 „Contingente - Litigii”, Societatea face obiectul unui număr semnificativ de litigii aflate pe rol, fiind chemată în instanță în postura de pârât. Din cauza incertitudinilor referitoare la deciziile instanțelor de judecată și a valorii cumulate a acestor litigii, noi nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări ce ar fi putut fi necesare pentru a raporta integral efectele potențiale ale acestor litigii la 31 decembrie 2025. Raportul nostru asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 a inclus deasemenea o rezervă în legătură cu acest aspect.

9. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili, conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

Atragem atenția asupra faptului că la 31 Decembrie 2025 Societatea prezintă un nivel al datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an în sumă de 22.527.917 lei (31 decembrie 2024: 15.816.961 lei). Aceste circumstanțe, împreună cu alte aspecte prezentate în notele explicative la situațiile financiare, indică existența unei incertitudini semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea fără suportul acționarilor și prelungirea termenelor contractuale privind rambursarea datoriilor. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspecte cheie de audit

10. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspect Cheie de audit

Modul de abordare în cadrul auditului:

Recunoașterea veniturilor

A se vedea Nota 15 “Analiza cifrei de afaceri”

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2 „Politici contabile – Recunoașterea veniturilor”.

În conformitate cu ISA, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorat presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

Din postura de unic furnizor de servicii de livrare apă potabilă și canalizare în localitățile pe care le deservește, Societatea realizează venituri în baza înțelegerilor contractuale încheiate cu clienții săi – persoane juridice, asociații de proprietari sau persoane fizice.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, cu precădere secțiunea 4.17.1. “Venituri”, și în raport cu politicile contabile ale societății;
- testarea existenței și eficacității controalelor interne precum și efectuarea de teste de detalii în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;
- examinarea acurateței ajustărilor efectuate de societate sau a celor de efectuat, pentru respectarea principiului independenței exercițiilor, având în vedere condițiile de

Veniturile sunt recunoscute cu o periodicitate de 30 de zile și au la bază citirile de apometre ce consemnează consumurile de apă la client. Pentru perioada scursă de la ultima citire și până la 31 decembrie 2025, Societatea procedează la estimarea consumurilor și respectiv la recunoașterea veniturilor aferente acestor

estimări.

livrare a apei și prevederile contractuale referitoare la modalitățile de facturare a serviciilor;

- testarea pe baza unui eșantion a soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2025, prin transmiterea de scrisori de confirmare.

Alte aspecte

11. Acest raport al auditorului este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată

Alte informații – Raportul administratorilor

12. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile prevăzute la punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile cerute de punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

13. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP 1802/2014, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

14. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea principiului continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

15. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

16. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

17. Ca parte a unui audit în conformitate ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- a) Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- b) Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
- c) Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
- d) Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
- e) Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

18. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

19. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

20. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

21. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin hotărârea nr. 1 din data de 14.03.2025 să audităm situațiile financiare ale SECOM S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiul financiar încheiat de la 31.12.2023, 31.12.2024 și cel de 31 decembrie 2025.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea audiată;
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non-audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Numele partenerului: Oana Luminita Velican

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. AF4438

Timisoara, România, 06 Iulie 2026

Velican
Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: VELICAN OANA LUMINITA
Registrul Public Electronic: AF4438